

# 瑞达期货-瑞达资管 18 号资产管理计划 2018 年第 1 季度报告

## 1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	瑞达期货-瑞达资管 18 号资产管理计划
基金编码	SS4877
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人（如有）	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017 年 06 月 06 日
报告期末基金份额总额	4,919,033.18
投资目标	在控制风险的前提下，实现客户资产长期、持续、稳定的增值。
投资策略	<p>精选瑞达优质策略，优化形成三个主要策略分别如下：1、商品趋势追踪策略通过跟踪大宗商品的长期趋势，在行情开始之初及时介入，把握住相对好的入场位置，再配合一定的过滤条件，提高胜率，实现系统交易的正收益。2、瑞达优选策略瑞达优选策略是瑞达期货股份有限公司根据目前期货投资者现状，整合自身优势和优质资源，着力打造的策略。本策略以前瞻性的研究，敏锐的交易，技术分析为主，基本面及资金面分析为辅，中短线结合。寻找最佳入场点，在合理的控制好的风险前提下把握交易机会。3、股指价值投资策略通过对宏观基本面研究和标的指数相关权重股大量数据挖掘，寻求价值投资机会，以股指期货替代被低估股票现货投资，来实现相对可观的正收益。同时，为了降低系统性风险对收益率波动造成不利影响，采用短期强弱对冲模型来做日内反方向对冲，降低资产收益的回撤。通过结合优化这三种策略各自的优势，规避单一策略业绩欠佳导致收益不高的情况，在一定的程度上分散风险，平滑基金的波动率。满足客户稳中求进的业绩需求。</p>
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	产品风险等级 R3，适合 C3/C4/C5 级投资者
报告是否经托管机构复核	是

## 2、基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准	业绩比较基准收	业绩比较基准收
----	----------	---------	---------	---------

		差(%)	益率(%)	益率标准差(%)
当季	-3.62	-	-	-
自基金合同生效起至今	5.33	-	-	-

说明：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当季净值增长率等于（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末累计净值

### 3、主要财务指标

单位：人民币元

项目	2018年01月01日至2018年03月31日
本期已实现收益	-130,493.61
本期利润	-195,022.07
期末基金资产净值	4,669,118.16
期末基金份额净值	0.9492

### 4、投资组合报告

#### 4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：普通股	0.00	0.00
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	3,677,362.35	78.31
8	其他各项资产	1,018,824.30	21.69
	合计	4,696,186.65	100.00

注：其他各项资产：主要包括三方存管保证金、其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

#### 4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比
----	------	------	----------

			例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

#### 4.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
港股通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	4,919,033.18
报告期期间基金总申购份额	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	4,919,033.18

#### 6、管理人报告

2018年第一季度仍坚持在风险可控前提下，尽量提高产品的净值，在策略上仍维持“多策略、多周期，低风险、小回测”思路。

从市场表现来看，一季度商品指数价格在经过一段时间的区间振荡后，选择向下突破，形成一波下跌行情。其中，因中美贸易争端升级，农产品和工业品板块走势分化加剧，以豆粕为代表的农产品板块波动幅度明显增大。从策略结果来看，商品期货采取以“波段交易+短期对冲”交易相结合的模式。宏观上，2018年一季度经济数据延续稳中有进、稳中向

好的发展态势，主要受房地产投资增速逆势扩张和外需强劲带动。策略上维持以价值投资为主导，并适时猎取三大股指期货之间品种套利以及跨期套利机会。  
从结果来看，一季度整个产品系列有所回撤，主要策略经过调整和再优化后，预计二季度表现会更好。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。